

VAYAS&ASOCIADOS SA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. IDENTIFICACIÓN GENERAL

VAYAS&ASOCIADOS SA, se constituyó en la República del Ecuador el 19 de junio de 2015, ante el Notario Vigésimo Octavo del cantón Quito Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín, inscrita en el registro mercantil el 29 de mayo del 2015, número 2773.

Su actividad económica principal consiste en Actividades de Construcción de Obras de Ingeniería Civil.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de Cumplimiento - Los estados financieros individuales adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)

2.2 Bases de preparación y presentación – Los estados financieros de VAYAS & ASOCIADOS SA han sido preparados en base al Valor Razonable. El Valor Razonable esta aplicado a las adquisiciones y ventas de bienes y servicios.

2.3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo – Incluye aquellos activos financieros líquidos.

2.4 Inventarios – Son presentados al costo de adquisición. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.5 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado corriente por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.5.1 Impuesto Corriente – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere en la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.5.2 Impuestos Diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por un impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un

activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sí y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.5.3 Impuestos Corrientes y diferidos- Se reconoce como ingresos o gastos y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que se hayan surgido de una transacción o suceso, que se reconoce fuera de resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el ingreso también se reconocerá fuera del resultado.

2.6 Beneficios a empleados

2.6.1 Beneficios Definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio – El costo de los beneficios definidos (Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicios presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se genera, así como el interés financiero generado por la obligación del beneficio definido.

2.6.2 Participación a trabajadores – La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

2.7 Reconocimiento de Ingreso por venta de bienes – Se reconoce cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes: El importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.8 Costos y Gastos – Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registra en el período más cercano en el que se reconocen.

2.9 Compensación de saldos y Transacciones – Como norma General en los Estados Financieros, no se compensan los activos y pasivos tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.10 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar – Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinados, que no cotizan en un mercado activo.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLE CRÍTICOS

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

3.1 Deterioro de Activos – A la fecha de cierre de cada período, o en aquellas fechas que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no general flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son derivadas cuando se producen un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable. Incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida del deterioro.

Durante el año 2018, conforme al análisis antes mencionado, la compañía no requirió registrar pérdidas por deterioro.

3.2 Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos, impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año. Reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3 Impuesto a la Renta Diferido – La compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

| CUENTA CONTABLE | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--------------------------|-------------------|------------------|
| Banco del Pichincha C.A. | - 4,652.20 | 28,789.20 |
| TOTALES | - 4,652.20 | 28,789.20 |

La empresa al 31 de diciembre del 2018, tuvo un sobregiro de USD -4.652,20

5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES , OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y ACTIVOS POR CREDITO TRIBUTARIO

5.1 Cuentas por cobrar comerciales:

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales por cobrar es como sigue:

| CUENTA CONTABLE | AL 31/12/2018 | AL 31/12/2017 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Cientes Locales | 62,061.01 | 17,527.98 |
| Provisión Avance de Obra | 26,552.39 | 67,802.10 |
| SUMAN | 88,613.40 | 85,330.08 |

*Cientes Locales: corresponde a los valores facturados a distintos clientes

* Provisión Avance de Obra: corresponde al porcentaje que se reconoce como ingreso de cada obra en ejecución.

Provisión cuentas incobrables: al 31 de diciembre del 2018, no se refleja una provisión de cartera ya que la administración de la compañía informa que según sus gestiones toda la cartera es recuperable al cien por ciento.

5.2 Otras cuentas por cobrar

| CUENTA CONTABLE | AL 31/12/2018 | AL 31/12/2017 |
|--|----------------------|----------------------|
| Anticipos y Cuentas por Cobrar Empleados | 225.00 | 1,343.54 |
| Garantía Arriendos | 569.00 | 569.00 |
| Anticipos a Proveedores | 10,842.82 | 5,937.89 |
| Nicolás Vayas | 2,854.38 | 1,222.93 |

| | | |
|--------------|------------------|-----------------|
| SUMAN | 14,491.20 | 9,073.36 |
|--------------|------------------|-----------------|

* Anticipo y cuentas por cobrar empleados: corresponde a anticipos pagados en las planillas semanales a los obreros.

*Garantías Arriendos, corresponde a la garantía entregada de las oficinas arrendadas en el edificio City Center.

* Anticipos a proveedores: son anticipos entregados a distintos proveedores por servicios o materiales para las obras en ejecución. Contabilidad ha dado el detalle por antigüedad a la administración de la empresa y ha recomendado que servicios devengados y materiales utilizados deben ser facturados inmediatamente, el hecho que se tenga como "Anticipo a proveedores" nos da un margen de error en el resultado.

*Nicolás Vayas, corresponde a una factura del HOSPITAL DE LOS VALLES, que la empresa no asume como gasto y se considera como una cuenta por cobrar al beneficiario del servicio.

5.3 Activos por créditos tributarios.

| CUENTA CONTABLE | AL 31/12/2018 | AL 31/12/2017 |
|--|----------------------|----------------------|
| Crédito Tributario Iva | 804.17 | 1,702.99 |
| Crédito Tributario Retenciones de IVA | 4,718.52 | 3,872.87 |
| Crédito Tributario Renta años anteriores | 1,397.07 | 1,241.93 |

| | | |
|--------------|-----------------|-----------------|
| SUMAN | 6,919.76 | 6,817.79 |
|--------------|-----------------|-----------------|

6 INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

| CUENTA CONTABLE | AL 31-12-2018 | AL 31-12-2017 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Obras Varias | - 0.00 | 27,152.84 |
| Inventario Materiales de Construcción | 9,321.73 | - |
| TOTAL | 9,321.73 | 27,152.84 |

*Inventario de Materiales de Construcción: corresponde a materiales que están en bodegas, la Gerencia de la empresa tiene el control y custodia de estos valores.

7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

7.1 Medición en el momento del reconocimiento – Las partidas de equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición sin contar con los valores tributarios ni gastos que se incurran posterior a su ciclo de vida.

7.2 Medición posterior al reconocimiento: MODELO DEL COSTO – Después del reconocimiento inicial los equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las partidas por deterioro del valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en el que se producen.

7.3 Métodos de depreciación y vidas útiles – El costo de propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo al método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año. La depreciación de un activo fijo se realiza por mes completo nota relevante que ponemos en consideración de nuestras políticas contables.

A continuación presentamos las partidas de Propiedad, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

| Ítem | Vida (útil en Años) |
|------------------------|---------------------|
| Muebles y Enseres | 10 |
| Equipos de Computación | 3 |
| Maquinarias | 10 |
| Equipos de Oficina | 10 |

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

| CUENTA CONTABLE | AL 31/12/2018 | AL 31/12/2017 |
|---|----------------------|----------------------|
| Cuentas por Pagar Dra. Mónica Tobar | 0.00 | - 17,744.35 |
| Cuentas por Pagar Nicolás Vayas | 0.00 | - 567.38 |
| Cuentas por Pagar Maria Paula Vayas | - 800.14 | - 661.63 |
| Cuentas y Docum. por Pagar no Relacionados Locales *a | - 34,174.31 | - 32,375.06 |
| Fabara CL por pagar | - 106.55 | - 106.55 |
| Tarjeta de Crédito Corporativa | - 8,776.28 | - 4,038.43 |
| Anticipos de Clientes | - 15,385.77 | - 88,700.00 |
| Provisiones de Gastos Locales | - 13,994.93 | - |
| SUMAN | - 73,237.98 | - 144,193.40 |

a) corresponde a los proveedores, la suma de las dos cuentas nos da como resultado las cuentas por pagar del módulo de proveedores.

9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

9.1 Pasivos del año corriente – Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

| CUENTA CONTABLE | AL 31-12-2018 | AL 31-12-2017 |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| Impuestos por pagar *a | - 2,728.29 | - 7,142.92 |
| TOTAL | - 2,728.29 | - 7,142.92 |

*a Corresponde a la liquidación de impuestos del mes de diciembre del 2018

9.2 Conciliación Tributaria

Una conciliación entre la utilidad según Estados Financieros y el Gastos por impuesto a la renta corriente es como sigue:

| CONCILIACION TRIBUTARIA | | |
|---|------------|-------------------|
| UTILIDAD CONTABLE | | 11,070.20 |
| -15% PARTICIPACION TRABAJADORES | | 1,660.53 |
| =UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 9,409.67 |
| +GASTOS NO DEDUCIBLES PERMANENTES | | 22,390.52 |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | 15,657.68 | |
| GASTOS DE GESTION | 4,395.78 | |
| DEPRECIACION | 225.73 | |
| + GENERACION TEMPORARIAS | | |
| JUBILACION PATRONAL | 1,196.33 | |
| DESAHUCIO | 915.00 | |
| BASE IMPONIBLE | | 31,800.19 |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO | 22% | 6,996.04 |
| -RETENCIONES EN LA FUENTE | | 7,151.18 |
| -ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL | | - |
| -(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAG | | - |
| -CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES | | 1,241.93 |
| SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE | | - 1,397.07 |

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

| CUENTA CONTABLE | AL 31/12/2018 | AL 31/12/2017 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Aportes por Pagar | - 1,899.81 | - 4,807.89 |
| Fondos de Reserva por Pagar | - 12.82 | 0.00 |
| Provisión Vacaciones | - 2,001.96 | - 3,014.61 |
| 15% Utilidades por Pagar Trabajadores | - 2,087.36 | - 1,027.15 |
| Sueldos Por Pagar | - 4,552.22 | - 1,011.09 |
| Finiquitos por Pagar | - 213.54 | - 296.66 |
| SUMAN | - 10,767.71 | - 10,157.40 |

*a) El valor de participación a trabajadores del ejercicio 2018 es de USD 1.660.53 la diferencia corresponde a utilidades no pagadas de años anteriores.

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

| CUENTA CONTABLE | AL 31-12-2018 | AL 31-12-2017 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Provisión Jubilación Patronal | - 807.06 | - 425.06 |
| Provisión Para Desahucio | - 923.69 | - 640.32 |
| TOTAL | - 1,730.75 | - 1,065.38 |

11.1 Jubilación Patronal – De acuerdo con disposiciones legales del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

11.2 Desahucio – De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes. “Art. 185 Código de Trabajo”

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y

los costos de servicios actual y anterior fueron calculados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método, los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que si atribuyen a la misma cantidad de beneficios cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor del presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abandonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

12. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Junta de Socios tiene la responsabilidad global de establecer y controlar el marco conceptual de administración de riesgo. El Gerente General de la compañía es responsable por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la compañía y reporta regularmente a la Junta de Socios.

Las políticas de administración de riesgo de la compañía son establecidas para identificar y analizar el riesgo al que se enfrenta la compañía, para establecer los límites y controles de riesgos apropiados. Las políticas de administración de riesgos y los sistemas de información se deben revisar de manera periódica para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y las actividades de la compañía.

Administración de riesgos financieros – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a los siguientes riesgos de naturaleza financiera:

Riesgo de Capital – Riesgo de Liquidez – El enfoque de la compañía para administrar su liquidez es asegurar en la medida de lo posible, que siempre se va a contar con la liquidez suficiente para cumplir sus obligaciones en el momento de su vencimiento, tanto en condiciones normales como en situaciones de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables ni arriesgar la reputación de la compañía. La administración emite las políticas y directrices para la administración del riesgo de liquidez y es la responsable de establecer el marco del trabajo apropiado para que la Gerencia lleve a cabo la gestión eficiente de liquidez en el corto, mediano y largo plazo.

Valor razonable – En opinión de la Gerencia al 31 de diciembre del 2018 los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros son sustancialmente similares a sus respectivos valores en libros. La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para el tamaño y nivel de desarrollo de la compañía.

13. Patrimonio

Capital Social- El Capital Social de la compañía consiste de 10.800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con valor nominal de USD 1,00 cada una, autorizadas y suscritas; hay 4.000 acciones suscritas y no pagadas.

14 Ingresos – Un resumen de los ingresos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

| CUENTA CONTABLE | AL 31/12/2018 | AL 31/12/2017 |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| Contratos Secundarios | - 558,945.85 | - 287,664.91 |
| Otros Ingresos | - 22,678.68 | - 184.94 |
| SUMAN | - 581,624.53 | - 287,849.85 |

Contratos secundarios: corresponde a los ingresos ordinarios por contratos de construcción.

15 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

El costo de ventas al 2018 se presenta en los siguientes valores:

| CUENTA CONTABLE | AL 31/12/2018 | AL 31/12/2017 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| GASTOS DE VENTA | 32,547.60 | 34,544.36 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | 123,801.49 | 100,151.69 |
| GASTOS FINANCIEROS | 919.62 | 379.85 |
| SUMAN | 157,268.71 | 135,075.90 |

16 PASIVOS CONTINGENTES

La compañía al 31 de diciembre no presenta ningún tipo de contingencia laboral, societaria, civil o de otra naturaleza.

17 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Al 31 de diciembre del año 2018, la Administración de la empresa ha determinado que existieron costos relacionados a obras liquidadas en el ejercicio 2018, estos costos serán considerados como gastos no deducibles en el ejercicio 2019.

18 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 29 de marzo del 2019 y serán presentados a los accionistas para su aprobación.



Asertenco Cía. Ltda.